

GESTÃO FINANCEIRA – 2016/2017 – MESTRADO GEI

AVALIAÇÃO CONTÍNUA

Relativamente à avaliação contínua relembro que os trabalhos assentam na análise do relatório e contas de 2015 de uma empresa escolhida por cada grupo.

A vossa **apresentação** deverá seguir a seguinte estrutura:

1) Enquadramento da empresa selecionada (com base na informação do relatório de gestão, no *site* da empresa ou mesmo na informação publicada em notícias nos *media*), nomeadamente visão, estratégia, tipo de negócio, análise SWOT, decisões mais importantes do biénio 2013/2014 (expansão para novos mercados, lançamento de novos produtos, aposta em novos segmentos, aumento de capital, por exemplo) para que se possa interpretar melhor a análise financeira que será realizada;

2) Construção do balanço de gestão, evidenciando o *Working Capital Requirement*. Explicar o valor obtido enquadrando no setor de atividade e no conceito de eficiência operacional (cálculo dos rácios);

3) Análise da estratégia de financiamento do ciclo operacional utilizada pela empresa (*matching/conservative/aggressive*) argumentando sobre a opção da empresa;

4) Medir e comentar liquidez, rendibilidade e alavancagem financeira.

Nota:

Os resultados dos vossos rácios devem ser comparados com um referencial, de modo a ser possível compreender se a vossa empresa é ou não eficiente na gestão do ciclo operacional e se apresenta uma situação mais ou menos favorável em termos de solidez financeira, liquidez e rendibilidade.

Este referencial pode ser:

a) a média do setor a que pertence a empresa que escolheram – os rácios setoriais estão disponíveis na Central de Balanços do Banco de Portugal:

<https://www.bportugal.pt/pt-PT/ServicosaoPublico/CentraldeBalancos/Paginas/QuadrosdaEmpresaedoSetor.aspx>

b) o ano anterior (2014) igualmente disponível no relatório e contas.